

Banco de América Central, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Movimiento del Capital Contable

Estados de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Banco de América Central, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de América Central, S.A. (en adelante el “Banco”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020 y los estados de resultados, de movimiento del capital contable y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, numeradas de la 1 a la 36 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la administración del Banco de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco de América Central, S.A. al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros*” de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Dirigimos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 36. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, detecte siempre una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.



Lic. Vilma Monroy
Colegiado No. CPA – 231

Guatemala, 15 de febrero de 2021

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q	2019 Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	6,260,931,291	4,118,239,799
Inversiones, neto (nota 5)	4,551,173,861	3,154,101,752
Cartera de créditos, neto (nota 6)	22,945,938,880	22,037,834,596
Productos financieros por cobrar (nota 7)	212,144,242	140,835,630
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	96,037,990	73,528,603
Bienes realizables, neto (nota 9)	40,049,607	46,799,464
Inversiones permanentes, neto (nota 10)	39,969,925	39,943,944
Otras inversiones (nota 11)	5,969,492	6,184,090
Inmuebles y muebles, neto (nota 12)	184,167,978	178,049,776
Cargos diferidos, neto (nota 13)	144,531,274	154,228,183
	<u>34,480,914,540</u>	<u>29,949,745,837</u>
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 14)	29,364,656,759	24,215,065,993
Créditos obtenidos (nota 15)	923,832,804	1,952,024,404
Gastos financieros por pagar (nota 16)	160,944,251	182,842,268
Cuentas por pagar (nota 17)	737,615,291	395,322,160
Provisiones (nota 18)	55,984,428	42,186,956
Créditos diferidos (nota 19)	44,828,345	36,879,698
Total pasivo	<u>31,287,861,878</u>	<u>26,824,321,479</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 20)	182,672,513	130,967,678
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>31,470,534,391</u>	<u>26,955,289,157</u>
Capital contable (nota 21 y 22)	3,010,380,149	2,994,456,680
Compromisos y contingencias (nota 32)	<u>34,480,914,540</u>	<u>29,949,745,837</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 29)	<u>89,787,489,516</u>	<u>77,526,070,113</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020	2019
	Q	Q
Productos financieros (nota 23)	2,335,113,160	2,227,723,040
Gastos financieros (nota 23)	<u>(940,988,169)</u>	<u>(832,819,742)</u>
Margen por inversión	<u>1,394,124,991</u>	<u>1,394,903,298</u>
Productos por servicios (nota 24)	92,242,133	104,467,966
Gastos por servicios (nota 24)	<u>(84,668,279)</u>	<u>(46,289,604)</u>
Margen por servicios	<u>7,573,854</u>	<u>58,178,362</u>
Otros productos y gastos de operación (nota 25):		
Otros productos de operación	309,933,239	297,574,881
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	<u>(386,878,288)</u>	<u>(244,814,987)</u>
Otros gastos de operación	<u>(89,336,408)</u>	<u>(94,979,159)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(166,281,457)</u>	<u>(42,219,265)</u>
Margen operacional bruto	1,235,417,388	1,410,862,395
Gastos de administración (nota 26)	<u>(734,387,186)</u>	<u>(722,180,876)</u>
Margen operacional neto	501,030,202	688,681,519
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 27)	<u>17,184,928</u>	<u>60,072,322</u>
Ganancia bruta	518,215,130	748,753,841
Impuesto sobre la renta (nota 28)	<u>(112,430,525)</u>	<u>(162,701,359)</u>
Ganancia neta	<u>405,784,605</u>	<u>586,052,482</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Movimiento del Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q	2019 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 21):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>1,029,765,900</u>	<u>1,029,765,900</u>
Reservas de capital:		
Reserva legal (nota 3m):		
Saldo al inicio del año	192,960,771	165,161,169
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>29,302,624</u>	<u>27,799,602</u>
Saldo al final del año	<u>222,263,395</u>	<u>192,960,771</u>
Reserva para futuras capitalizaciones (nota 22):		
Saldo al inicio del año	116,000,000	116,000,000
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>46,260,000</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>162,260,000</u>	<u>116,000,000</u>
Revaluación de activos (nota 22):		
Saldo al inicio del año	25,178,836	26,502,099
Depreciación del año (nota 12)	<u>(1,433,535)</u>	<u>(1,323,263)</u>
Saldo al final del año	<u>23,745,301</u>	<u>25,178,836</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta:		
Saldo al inicio del año	25,815,214	-
Movimiento neto del año	<u>(31,627,601)</u>	<u>25,815,214</u>
Saldo al final del año	<u>(5,812,387)</u>	<u>25,815,214</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	1,604,735,959	1,258,798,679
Ganancia neta	<u>405,784,605</u>	<u>586,052,482</u>
	<u>2,010,520,564</u>	<u>1,844,851,161</u>
Menos:		
Dividendos decretados (nota 21)	(356,800,000)	(212,315,600)
Traslado a reserva para futuras capitalizaciones	(46,260,000)	-
Traslado a reserva legal	<u>(29,302,624)</u>	<u>(27,799,602)</u>
	<u>(432,362,624)</u>	<u>(240,115,202)</u>
Saldo al final del año	<u>1,578,157,940</u>	<u>1,604,735,959</u>
Total capital contable	<u>3,010,380,149</u>	<u>2,994,456,680</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujo de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q	2019 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro por intereses	2,160,017,866	2,075,527,299
Cobro por comisiones	79,148,344	95,453,820
Cobro por servicios	92,242,133	104,467,966
Pago por intereses	(890,597,453)	(734,077,404)
Pago por comisiones	(10,055,647)	(7,225,671)
Pago por servicios	(84,668,279)	(46,289,604)
Pago por gastos de administración	(686,392,533)	(648,743,097)
Ganancia por negociación de títulos-valores (neto)	43,353,520	14,460,613
Ganancia cambiaria (neto)	221,605,047	201,242,921
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	3,017,321,685	2,518,566,160
Egreso por inversión	(4,459,254,245)	(3,294,581,610)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	23,801,521,282	40,025,707,063
Egreso por desembolsos	(25,113,461,136)	(42,431,693,130)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	2,897,786	3,007,087
Egreso por inversión	(2,683,188)	(2,688,276)
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	579,068,582,506	535,707,266,308
Egreso por retiro de depósitos	(573,926,164,183)	(531,930,534,182)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	3,261,348,462	3,526,113,364
Egreso por amortización de créditos	(4,289,540,062)	(4,401,805,799)
Venta de bienes realizables	22,960,435	71,782,376
Impuesto sobre la renta pagado	(118,993,664)	(130,651,844)
Otros ingresos y egresos de operación (neto)	322,070,124	(152,708,533)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>2,511,258,800</u>	<u>562,595,827</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes		
Ingreso por desinversión	1,059,004	246,301
Egresos por inversión	(574,061)	-
Van	<u>484,943</u>	<u>246,301</u>

(Continúa)

Estados de Flujo de Efectivo

	2020	2019
	Q	Q
Vienen	484,943	246,301
Dividendos recibidos	2,400,998	1,982,558
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	2,569,643	916,383
Egreso por compra de inmuebles y muebles	<u>(23,839,317)</u>	<u>(16,629,509)</u>
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	<u>(18,383,733)</u>	<u>(13,484,267)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	(356,800,000)	(212,315,600)
Otras obligaciones:		
Egreso por retiro de otras captaciones	<u>-</u>	<u>(9,030,767)</u>
Flujo neto de efectivo usados en actividades de financiación	<u>(356,800,000)</u>	<u>(221,346,367)</u>
Aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	2,136,075,067	327,765,193
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>4,767,548,599</u>	<u>4,439,783,406</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u>6,903,623,666</u>	<u>4,767,548,599</u>

Información Complementaria

La siguiente es la integración de las disponibilidades y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Disponibilidades (nota 4)	6,260,931,291	4,118,239,799
Inversiones (nota 5)	<u>642,692,375</u>	<u>649,308,800</u>
	<u>6,903,623,666</u>	<u>4,767,548,599</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

1 Operaciones

Banco de América Central, S.A. (el “Banco”) fue constituido mediante escritura pública No. 30 el 29 de julio de 1997, la cual a su vez fue modificada según la escritura pública No. 6 del 13 de junio de 2013.

Sus operaciones corresponden a la banca y se rigen, en su orden, por las siguientes leyes guatemaltecas: Ley de Bancos y Grupos Financieros y, en lo que fuere aplicable, por la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria, la Ley de Supervisión Financiera, la Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

El Banco tiene ubicadas sus oficinas centrales en Avenida Petapa 38-39, zona 12, Ciudad de Guatemala.

La controladora última del Banco es la entidad Grupo Aval Acciones y Valores, S.A. constituida en la República de Colombia.

2 Bases de Preparación

a Base de Contabilidad

Las políticas contables utilizadas para la preparación y presentación de información financiera están de acuerdo, en todos sus aspectos importantes, con la práctica general en la actividad bancaria regulada en Guatemala y con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos (MIC) aprobado en la Resolución de Junta Monetaria JM-150-2006 y sus modificaciones posteriores.

El MIC tiene como objetivo normar el registro contable de todas las actividades financieras de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Adicionalmente, estas políticas contables e informes deben regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo y otras leyes aplicables a su actividad, así como por las disposiciones de la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

b Base de Medición

Los activos y pasivos se presentan al costo. En el caso de algunas inversiones disponibles para la venta, a su valor razonable; en el caso de algunas inversiones al vencimiento, al costo amortizado y en el caso de bienes realizables, a su valor de adjudicación o de conformidad con lo indicado en la nota 3g.

Notas a los Estados Financieros

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en Guatemala. Al 31 de diciembre de 2020 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.79= US\$1.00 (Q7.70= US\$1.00 para 2019).

d Estimaciones Contables

En la preparación de los estados financieros se han efectuado ciertas estimaciones y supuestos relacionados para informar sobre los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan principalmente con la determinación de la estimación por valuación de cartera de créditos, la valuación de inversiones en valores, la valuación de bienes realizables y la recuperación de cuentas por cobrar.

3 Políticas Contables Significativas

La información adjunta contenida en los estados financieros y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración del Banco. Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se resume en la nota 36.

a Equivalentes de Efectivo

Se consideran equivalentes de efectivo las inversiones que son fácilmente convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

b Inversiones

i. Inversiones en valores

El portafolio de inversiones en valores comprende lo siguiente:

a. Títulos valores para la venta

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. Las compras y ventas se registran contablemente en la fecha de la transacción.

El valor contable de estas inversiones se actualiza mensualmente con base en su valor de cotización en bolsa de valores. Cuando no hay valor de cotización en bolsa este se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Cuando se trate de títulos emitidos por el Banco de Guatemala o el Ministerio de Finanzas Públicas donde no pueda establecerse un valor de mercado de referencia, la valoración se hace al costo de adquisición.

Las diferencias que resultan de la variación de precios se registran en el capital contable. Cuando el título valor se vende, la ganancia o pérdida acumulada en el capital contable se reconoce en los resultados del año.

b. Títulos valores para su vencimiento

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra.

El valor contable de estas inversiones se determina por el método de costo amortizado. Las compras, amortizaciones y los vencimientos se registran contablemente en la fecha de la transacción.

c. Operaciones de reporto

Las inversiones en valores que el Banco mantenga bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición.

Las inversiones en valores que el Banco haya otorgado bajo acuerdo de recompra se dan de baja de la cuenta de inversiones registrada en el balance general y se registran en cuentas de orden.

ii. Estimación por valuación de inversiones

De acuerdo con las regulaciones vigentes se debe registrar una estimación por valuación de inversiones como resultado de un análisis de riesgo.

c Cartera de Créditos

i. Préstamos y otros

De acuerdo con el MIC la cartera de créditos representa el importe de los créditos concedidos en moneda nacional y moneda extranjera, más-menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de créditos en moneda extranjera. Las comisiones y cualquier costo incremental relacionados con los créditos otorgados se registran directamente en los resultados del año.

Los saldos de las cuentas por cobrar por tarjetas de crédito están clasificados en ciclos, cuyas fechas de corte mensual se realizan en diferentes días de cada mes. Para efectos de cierres contables mensuales, los montos por compras en establecimientos se registran como cuenta por cobrar cuando se realizan las transacciones por parte del tarjetahabiente.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Asimismo, en la cuenta de “extra-financiamiento por cobrar” se registran tanto los consumos como los intereses por devengar. Conforme se vencen las cuotas respectivas, las mismas se trasladan junto con sus intereses a las cuentas por cobrar de tarjetas de crédito.

ii. Estimación por valuación de cartera de créditos y cuentas por cobrar

De acuerdo con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 del 23 de mayo de 2005 y sus modificaciones según Resolución JM-167-2008 se debe registrar contra los resultados del año una reserva conforme la valuación de su cartera de activos crediticios.

En caso esta exceda del máximo legal permitido como gasto deducible para fines de la determinación del gasto de impuesto sobre la renta, el excedente podrá registrarse directamente contra cuentas de reservas de capital en el capital contable.

La constitución y mantenimiento de reservas o provisiones genéricas sumadas a las reservas o provisiones específicas deben cubrir el equivalente al cien por ciento de la cartera vencida y en ningún caso puede ser menor al 1.25% del total de los activos crediticios brutos.

iii. Factoraje

Las operaciones de factoraje se registran al costo.

d Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones efectuadas con carácter permanente se reconocen utilizando el método de costo, inclusive las inversiones en acciones de entidades en que por su participación accionaria se tenga control y/o influencia significativa.

Los ingresos obtenidos de estas inversiones se registran sólo en la medida en que se distribuyen las ganancias acumuladas de la entidad participada (en la que se mantiene la inversión), surgidas después de la fecha de adquisición.

Las inversiones permanentes en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio de cambio vigente cuando se realiza la adquisición y se mantienen registradas al tipo de cambio histórico, de conformidad con lo requerido por el Manual de Instrucciones Contables para Entidades sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

e Inmuebles y Muebles

i. Activos adquiridos

Los inmuebles y muebles se presentan al costo de adquisición, excepto por los activos fijos revaluados.

ii. Activos revaluados

Los inmuebles revaluados se registran al valor según avalúo realizado por valuador independiente.

iii. Superávit por revaluación

El superávit por revaluación de bienes inmuebles se incluye como parte del capital contable en la cuenta revaluación de activos.

iv. Desembolsos posteriores a la adquisición

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no alargan la vida útil de los activos se reconocen como gasto en los resultados del año.

v. Depreciación

Los bienes inmuebles y muebles registrados al costo (excepto terrenos) y los edificios revaluados se deprecian por el método de línea recta, utilizando tasas basadas en los porcentajes establecidos fiscalmente. Los porcentajes de depreciación anual utilizados son los siguientes:

	%
Edificios al costo y revaluados	5
Mobiliario y equipo	20
Sistemas informáticos	25
Vehículos	20
Otros	20

El gasto por depreciación se registra contra los resultados del año, excepto por el gasto por depreciación sobre los edificios revaluados que se carga en la cuenta revaluación de activos que forma parte del capital contable.

Los activos totalmente depreciados se rebajan de las respectivas cuentas de costo y depreciación acumulada y se controlan en cuentas de orden.

f Amortización

Las mejoras a propiedades ajenas, gastos por fusión y licencias de programas informáticos se difieren y amortizan por el método de línea recta aplicando tasas entre 5% y 33.33% anual. El gasto por amortizaciones se registra contra los resultados del año.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

g Bienes Realizables

Estos corresponden a bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor del Banco. Inicialmente se contabilizan al valor del capital adeudado más intereses y gastos incurridos en su adjudicación.

La valuación de estos activos se actualiza mediante avalúo independiente en un plazo que no excede de tres meses contados a partir de la fecha de adjudicación. Si el avalúo es menor al monto registrado contablemente se crea una reserva de valuación contra los resultados del año, caso contrario se registra una utilidad por realizar en otras cuentas acreedoras.

Los bienes realizables deben venderse en un plazo máximo de dos años a partir de la fecha de adjudicación. Si la venta no se realiza en ese plazo deben ofrecerse en subasta pública. De no venderse los bienes realizables en subasta pública se realizará una nueva subasta cada tres meses; el precio base de las subsiguientes subastas será un precio que cada vez será menor al anterior en un 10%, partiendo de la base de la primera subasta.

Si el precio base para la subasta de un bien realizable es menor que el registrado contablemente, sin más trámite se constituye la reserva por el monto equivalente a la diferencia entre ambos valores.

Las utilidades netas que produzcan los bienes realizables por su tenencia o explotación deben aplicarse en su totalidad a la constitución y aumento de una reserva especial para cubrir posibles pérdidas en la realización de estos activos. El saldo de la reserva específica para cada bien realizable se trasladará a resultados cuando se formalice la venta del mismo.

Si la venta es al contado y el valor de venta es mayor al valor en libros, la diferencia se contabiliza directamente en los resultados del año. Si la venta es a plazos y el valor de venta es mayor al valor en libros, la diferencia se contabiliza como una utilidad diferida, trasladándose a los resultados conforme se cobren las cuotas. Si el valor de venta es menor al valor en libros se contabiliza la pérdida en los resultados, independientemente si es al contado o a plazos.

Los productos capitalizados procedentes de bienes realizables, si los hubiera, se contabilizan por el método de lo percibido.

h Provisiones

Se reconoce una provisión cuando se tiene una obligación legal o implícita como resultado de acontecimientos pasados y es probable que requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

La provisión realizada se aproxima a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo.

i Indemnizaciones Laborales

De acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, el Banco provisiona mensualmente contra resultados, la proporción equivalente a las indemnizaciones por finalización de relación laboral, ya sea por virtud de lo establecido en el Código de Trabajo, en pactos colectivos de condiciones de trabajo, por políticas expresamente establecidas por la entidad o, en su caso, por contratos individuales de trabajo.

De acuerdo con las Leyes de Guatemala, los patronos tienen la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio, o a sus beneficiarios en caso de muerte conforme lo establecido por el artículo 85 inciso a) del Código de Trabajo. La política del Banco se apega a lo estipulado por las Leyes laborales de la República de Guatemala, y los pagos por este concepto se cargan contra la provisión.

j Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos devengados por conceptos distintos a los indicados en los literales i, ii y iii siguientes se registran en las cuentas productos por cobrar y utilidades diferidas según corresponda, y se registran en los resultados del año hasta cuando se perciben.

Los ingresos obtenidos por los conceptos siguientes se registran utilizando la base de acumulación o devengo en cuentas de resultados:

- i. Intereses devengados no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por el Banco de Guatemala y valores de otros emisores cuyos fondos de amortización controle el Banco de Guatemala;
- ii. Intereses devengados no percibidos sobre valores emitidos por gobiernos extranjeros o bancos centrales extranjeros, que tengan como mínimo una calificación de riesgo A-3 para corto plazo o BBB- para largo plazo, otorgada por Standard & Poor's o calificación equivalente otorgada por una calificadora de riesgo de reconocido prestigio internacional; e,
- iii. Intereses, comisiones, rentas y otros productos sobre cartera de tarjetas de crédito y factoraje.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

La contabilización de ingresos devengados no percibidos en la cuenta de utilidades diferidas se suspende cuando se incurre en un atraso de treinta días calendario para las inversiones en títulos-valores y noventa días calendario para el resto de operaciones y servicios, contados a partir del día siguiente de cuando debieron efectuarse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión indicada los ingresos devengados no percibidos deberán reversarse de las cuentas de balance afectadas.

Para las operaciones de tarjetas de crédito, factoraje y arrendamiento financiero, el registro contable en resultados se suspende cuando se incurra en un atraso de noventa días calendario contados a partir del día siguiente de cuando debieron recibirse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión mencionada los ingresos registrados en cuentas de resultados que no fueron efectivamente percibidos se reconocen como gasto contra la cuenta de productos por cobrar en la que se registraron inicialmente. Se exceptúan los cargos que se capitalicen en cuentas de tarjetas de crédito, que no serán extornados.

Los saldos suspendidos registrados en cuentas de balance y en cuentas de resultados, así como los que sean devengados a partir de la fecha de suspensión se registran en cuentas de orden.

k Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan conforme a la autorización de la Asamblea de Accionistas, rebajando la cuenta de resultados de ejercicios anteriores y registrando una cuenta por pagar. El pago se hace efectivo durante el año en el que se decretan los dividendos.

La Superintendencia de Bancos observando el debido proceso podrá limitar a los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza o entidades off shore la distribución de dividendos, bajo cualquier modalidad o forma que adopten tales dividendos, cuando a juicio de este órgano y como medida prudencial sea necesario fortalecer la liquidez y/o la solvencia del banco, sociedad financiera o entidad fuera de plaza respectiva.

l Reserva para Eventualidades y Otras Reservas

La reserva para eventualidades y otras reservas se utilizan para registrar los montos que de conformidad con las disposiciones de los organismos directivos del Banco se separen de las utilidades por considerarse conveniente crear o incrementar reservas para hacerle frente a quebrantos eventuales, asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos, así como reservas o provisiones (estimaciones) según lo dispuesto en el artículo 53 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

m Reserva Legal

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la ganancia neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal.

Esta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, anualmente podrá capitalizarse el excedente del cinco por ciento 5% de la misma cuando la reserva legal anual exceda el quince por ciento (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente. Se contabiliza en el año corriente el 5% de la ganancia neta del año anterior.

n Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se estima pagar sobre la renta gravable para el año utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

o Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio que proceda conforme a las disposiciones de las autoridades monetarias (ver nota 2c).

p Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la transacción. El diferencial de cambio, si hubiese alguno, que resulte entre la fecha cuando se registra la transacción y la de su cancelación o la del cierre contable se registra contra los resultados del año.

q Medidas Temporales Especiales Derivadas de la Pandemia COVID-19

El 19 de marzo de 2020 la Junta Monetaria emitió la resolución JM-32-2020 “Medidas temporales especiales para atender la coyuntura derivada de la pandemia denominada COVID-19”, en la cual se instruye a las entidades supervisadas por la Superintendencia de Bancos que otorgan financiamiento para que, en los casos que corresponda, puedan implementar las siguientes medidas temporales que tendrán una vigencia de 180 días calendario y cuyo plazo puede ser revisado al finalizar el mismo:

- Para todos los activos crediticios que al 29 de febrero de 2020 no presenten mora mayor a un mes (incluidos los prorrogados, novados y/o reestructurados), las instituciones supervisadas podrán revisar los términos y condiciones de los mismos, en materia de tasas de interés y plazos.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

- Las instituciones podrán establecer esperas o diferimientos de pago que atiendan la situación particular del deudor, sin que tales circunstancias se consideren como un factor de mayor riesgo, manteniendo la categoría del activo crediticio al momento de entrar en vigor las presentes medidas y durante su vigencia.
- Las modificaciones que correspondan se podrán realizar a solicitud simple de los deudores o por iniciativa directa de las propias instituciones, y no generarían costos adicionales al deudor.
- El traslado contable de créditos vigentes a vencidos se llevará a cabo a los 180 días calendario de atraso en el pago de por lo menos una de las cuotas de capital, intereses, comisiones u otros recargos, contados a partir de las fechas pactadas, sin importar la situación legal del crédito.
- Considerando lo excepcional de la situación que se presenta, durante el período de vigencia de las presentes medidas, las instituciones podrán utilizar las reservas genéricas en calidad de reservas específicas, para los casos justificados que sean evaluados individualmente y sustentados de manera fehaciente, sin necesidad del requerimiento a la Superintendencia de Bancos a que se refiere el artículo 38 bis del Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito. Dichas reservas genéricas aplicadas, deberán restituirse dentro del plazo máximo de 6 meses, después de finalizada la vigencia de estas medidas temporales.
- Las instituciones podrán utilizar durante la vigencia de estas medidas temporales, el saldo disponible de la cuenta 503104 Reserva para Eventualidades, a efecto de hacer frente al deterioro de los activos crediticios asociado con los casos, debidamente justificados, que se deriven de la pandemia denominada COVID-19.
- Las instituciones deberán llevar registros específicos de los activos crediticios, a los cuales se les haya aplicado cualquiera de las medidas temporales descritas, e informar a la Superintendencia de Bancos de acuerdo a las instrucciones que esta emita para el efecto.

Como complemento a estas medidas temporales, el 31 de marzo de 2020 la Junta Monetaria emitió la resolución JM-37-2020 “Medidas temporales para el registro en resultados de intereses y otros productos devengados no percibidos por los bancos y sociedades financieras derivados de activos crediticios e inversiones en cédulas hipotecarias” en la cual instruye a los bancos y sociedades financieras para que las implemente según se indica en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

- a) Se permite a los bancos y sociedades financieras registrar en cuentas de resultados, los intereses y otros productos devengados no percibidos por activos crediticios e inversiones en cedulas hipotecarias según corresponda.
- b) Deberá suspenderse el registro contable de los intereses y otros productos devengados no percibidos, cuando se dé un atraso de 180 días calendario contados a partir del día siguiente de la fecha en que debieron percibirse los pagos pactados o convenidos.
- c) Cuando ocurra la suspensión mencionada en la literal b) anterior, los intereses y otros productos devengados no percibidos, se reconocerán como gasto contra la cuenta de productos por cobrar en la que hayan sido registrados inicialmente.

Las medidas temporales señaladas en la presente resolución estarán supeditadas a la vigencia de 180 días calendario señalado en la resolución JM-32-2020.

El 12 de mayo de 2020 la Junta Monetaria emitió la resolución JM-63-2020 “Modificación de las resoluciones JM-32-2020 y JM-37-2020 relacionadas con las medidas temporales emitidas por la Junta Monetaria para atender la coyuntura derivada de la pandemia denominada COVID-19”, en la cual resolvió ampliar la vigencia hasta el 31 de diciembre de 2020 de las medidas temporales especiales emitidas, vigencia que podrá ser revisada al finalizar la misma.

El 9 de diciembre de 2020 la Junta Monetaria emitió la resolución JM-149-2020 “Disposiciones transitorias por la finalización de las medidas temporales especiales emitidas por la Junta Monetaria para atender la coyuntura derivada de la pandemia COVID-19”, en la cual emitió las disposiciones por la finalización de las medidas temporales especiales emitidas en las resoluciones JM-32-2020 y JM-37-2020 y su modificación, definiendo plazos para que las instituciones puedan reconocer en resultados de forma gradual, los efectos correspondientes relacionados con las medidas que adoptaron.

Las disposiciones establecidas en esta resolución se refieren a:

- a) Retorno al régimen contable de lo percibido.
- b) Registro contable de los intereses y otros productos devengados no percibidos al 31 de diciembre de 2020.
- c) Traslado de créditos de vigentes a vencidos.
- d) Otras disposiciones.

Notas a los Estados Financieros

Con respecto a las medidas anteriores, Banco de América Central, S.A. decidió lo siguiente:

Con la Resolución JM-32-2020:

- Realizó la revisión de los términos y condiciones de los créditos que no presentaban mora al 29 de febrero de 2020 y que por lo tanto se consideraron como categoría A. Al 31 de diciembre de 2020 el Banco presenta saldos de cartera de créditos por Q7,133,760,000 sujetos a medidas temporales especiales activas.
- Consideró el traslado contable de créditos vigentes a vencidos a los 180 días calendario de atraso en el pago. Al 31 de diciembre de 2020 el Banco presenta como vigentes saldos de cartera de créditos por Q264,320,000 bajo estas medidas, cuyos rangos de mora oscilan de 90 a 180 días.
- Las otras medidas permitidas no fueron aplicadas.

Con la Resolución JM-37-2020 el Banco no reconoció ingresos devengados según lo permitía esta resolución y siguió aplicando el tratamiento contable de los ingresos sobre la base contable de lo percibido.

Con la Resolución JM-149-2020 el Banco considerará lo establecido para el traslado contable de créditos vigentes a vencidos, durante el año 2021, por el atraso en el pago de por lo menos una de las cuotas de capital, intereses, comisiones u otros recargos, contados a partir de las fechas pactadas, observando las fechas graduales de enero a septiembre 2021 establecidas en la resolución para realizar los traslados.

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Caja	618,393,688	621,975,522
Banco central depósito legal (a)	2,507,621,144	1,664,222,106
Banco central depósitos especiales	107,379,700	86,813,000
Bancos del país	43,492,790	3,432,182
Cheques a compensar	100,012,960	194,854,401
Otros depósitos	-	789,188
Total moneda nacional	<u>3,376,900,282</u>	<u>2,572,086,399</u>
Van	3,376,900,282	2,572,086,399

Notas a los Estados Financieros

4 Disponibilidades (continuación)

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	<u>3,376,900,282</u>	<u>2,572,086,399</u>
Moneda extranjera:		
Caja	194,891,590	44,825,209
Banco central depósito legal (a)	1,657,833,929	1,214,870,419
Banco central depósitos especiales	68,556,779	54,998,974
Bancos del exterior	859,925,210	215,870,862
Cheques y giros a compensar	65,652,370	11,443,922
Giros sobre el exterior	37,171,131	4,144,014
Total moneda extranjera	<u>2,884,031,009</u>	<u>1,546,153,400</u>
	<u>6,260,931,291</u>	<u>4,118,239,799</u>

- (a) El saldo de esta cuenta se aplica para cubrir el encaje bancario requerido sobre las obligaciones depositarias; por lo que estos fondos se consideran restringidos (ver nota 14).

Notas a los Estados Financieros

5 Inversiones, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Rangos tasa de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda nacional:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	0%	De 2021 a 2022		1,739,224,275
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	6.62% a 8.98%	De 2023 a 2031		<u>1,600,042,200</u>
				<u>3,339,266,475</u>
En títulos valores para su vencimiento:				
Cédulas hipotecarias F.H.A.	6.00% a 19.00%	De 2021 a 2050		256,457,922
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	1.03%	2021		<u>450,000,000</u>
				<u>706,457,922</u>
Operaciones de reporto:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	2.75%	2021		<u>35,000,000</u>
				4,080,724,397
Intereses pagados en compra de valores				<u>1,140,972</u>
Total inversiones en moneda nacional				<u>4,081,865,369</u>
Van				4,081,865,369

Notas a los Estados Financieros

5 Inversiones, neto (continuación)

	Rangos tasa de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				<u>4,081,865,369</u>
Moneda extranjera:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	4.87% a 5.25%	De 2021 a 2023	30,483,130	237,580,028
Bonos de deuda de la República de Costa Rica	4.25% a 9.20%	De 2022 a 2027	33,708,588	<u>262,718,664</u>
				500,298,692
Intereses pagados en compra de valores			209,740	<u>1,634,676</u>
Total inversiones en moneda extranjera				<u>501,933,368</u>
Total de inversiones				4,583,798,737
Menos: estimación por valuación				<u>(32,624,876)</u>
Total de inversiones, neto				<u>4,551,173,861</u>

Notas a los Estados Financieros

5 Inversiones, neto (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Rangos tasa de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda nacional:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	0%	De 2020 a 2021		1,480,114,625
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	5.62% a 8.98%	De 2021 a 2028		<u>759,644,230</u>
				<u>2,239,758,855</u>
En títulos valores para su vencimiento:				
Cédulas hipotecarias F.H.A.	6.00% a 19.00%	De 2020 a 2044		245,373,178
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	8.75%	2022		23,000,000
Certificados de depósitos a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	1.90%	2020		<u>200,000,000</u>
				<u>468,373,178</u>
Operaciones de reporto:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	2.55%	2020		<u>100,000,000</u>
Total de inversiones en moneda nacional				<u>2,808,132,033</u>
Van				<u>2,808,132,033</u>

Notas a los Estados Financieros

5 Inversiones, neto (continuación)

	Rangos tasa de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				<u>2,808,132,033</u>
Moneda extranjera:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	2.90% a 5.25%	De 2021 a 2030	14,805,810	113,987,562
Bonos de deuda de la República de Costa Rica	5.52% a 9.32%	De 2021 a 2024	34,299,175	<u>264,063,863</u>
				378,051,425
Intereses pagados en compra de valores			70,552	<u>543,170</u>
Total inversiones en moneda extranjera				<u>378,594,595</u>
Total de inversiones				3,186,726,628
Menos: estimación por valuación				<u>(32,624,876)</u>
Total de inversiones, neto				<u>3,154,101,752</u>

Notas a los Estados Financieros

- a. Geográficamente en resumen los saldos de las inversiones son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Guatemala	4,321,080,073	2,922,662,765
Costa Rica	262,718,664	264,063,863
	<u>4,583,798,737</u>	<u>3,186,726,628</u>

- b. Las inversiones al 31 de diciembre de 2020 incluyen equivalentes de efectivo por Q642,692,375 (Q649,308,800 en 2019).
- c. Al 31 de diciembre de 2020 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2021 al 2050. Los vencimientos de estas inversiones durante los próximos cinco años se resumen a continuación:

	Q
2021	1,689,370,180
2022	756,068,249
2023	364,390,134
2024	5,514,377
2025 en adelante	1,768,455,797
	<u>4,583,798,737</u>

- d. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo de la estimación por valuación de inversiones corresponde a inversión en cédulas hipotecarias FHA por Q32,624,876.

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hipotecarios	5,463,379,946	5,129,987,333
Fiduciarios	3,726,760,158	3,461,866,817
Factoraje (nota 32)	2,310,379,976	2,181,245,668
Prendarios-fiduciarios	467,788,619	468,279,352
Prendarios	404,251,659	355,601,685
Hipotecarios - prendarios	174,450,808	182,748,397
Hipotecarios-fiduciarios	147,169,944	169,941,782
Tarjeta de crédito	93,179,528	106,155,530
Van	<u>12,787,360,638</u>	<u>12,055,826,564</u>

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	12,787,360,638	12,055,826,564
Documentos descontados	77,104,135	41,471,436
Con garantía de obligaciones propias	69,599,488	113,936,736
	<u>12,934,064,261</u>	<u>12,211,234,736</u>
Moneda extranjera:		
Hipotecarios	4,731,403,039	4,349,297,514
Fiduciarios	3,962,970,358	4,190,818,800
Hipotecarios-fiduciarios	812,065,137	364,997,282
Hipotecarios-prendarios	343,922,755	417,368,573
Factoraje (nota 32)	299,412,190	398,705,447
Prendarios	161,337,369	189,449,344
Prendarios-fiduciarios	124,416,027	165,255,227
Documentos descontados	121,238,451	91,527,552
Con garantía de obligaciones propias	16,673,433	28,980,388
Tarjeta de crédito	4,540,450	6,357,537
Total moneda extranjera	<u>10,577,979,209</u>	<u>10,202,757,664</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>23,512,043,470</u>	<u>22,413,992,400</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(361,637,088)	(137,784,315)
Genérica	(204,467,502)	(238,373,489)
Total estimación por valuación	<u>(566,104,590)</u>	<u>(376,157,804)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>22,945,938,880</u>	<u>22,037,834,596</u>

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre los porcentajes que se presentan a continuación:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	%	%
Créditos:		
En moneda nacional	4.33 – 45.00	2.32 – 45.00
En moneda extranjera	2.51 – 35.04	1.00 – 35.04
Tarjeta de crédito:		
En moneda nacional	3.00 – 60.00	0.00 – 60.00
En moneda extranjera	6.00 – 48.00	0.00 – 48.00

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

El resumen de la cartera de créditos por su estado es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>12,703,293,883</u>	<u>11,948,067,477</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	32,567,866	54,100,902
En cobro administrativo	139,424,925	168,676,757
En cobro judicial	<u>58,777,587</u>	<u>40,389,600</u>
	<u>230,770,378</u>	<u>263,167,259</u>
Total moneda nacional	<u>12,934,064,261</u>	<u>12,211,234,736</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>10,446,308,939</u>	<u>10,110,824,097</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	1,641,231	8,774,241
En cobro administrativo	71,757,661	71,435,173
En cobro judicial	<u>58,271,378</u>	<u>11,724,153</u>
	<u>131,670,270</u>	<u>91,933,567</u>
Total moneda extranjera	<u>10,577,979,209</u>	<u>10,202,757,664</u>
Total cartera de créditos	<u>23,512,043,470</u>	<u>22,413,992,400</u>

El resumen de la cartera de créditos por categoría es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	4,714,986,907	4,224,438,601
Deudores empresariales menores	988,561,405	1,081,143,214
Microcréditos	47,299,171	17,084,704
Créditos hipotecarios para vivienda	2,602,635,364	2,401,238,236
De consumo	<u>4,580,581,414</u>	<u>4,487,329,981</u>
Total moneda nacional	<u>12,934,064,261</u>	<u>12,211,234,736</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	8,536,133,176	8,128,515,436
Deudores empresariales menores	<u>336,268,062</u>	<u>345,749,939</u>
Van	<u>8,872,401,238</u>	<u>8,474,265,375</u>

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	8,872,401,238	8,474,265,375
Microcréditos	231,325	396,881
Créditos hipotecarios para vivienda	1,126,787,624	1,033,833,994
De consumo	578,559,022	694,261,414
Total moneda extranjera	<u>10,577,979,209</u>	<u>10,202,757,664</u>
Total cartera de créditos	<u>23,512,043,470</u>	<u>22,413,992,400</u>

El resumen de la cartera de créditos por vencimiento es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hasta un año	2,978,719,652	2,725,083,483
De uno a tres años	1,500,021,977	1,547,685,171
De tres a cinco años	2,110,314,753	2,034,874,171
De más de cinco años	6,345,007,879	5,903,591,911
Total moneda nacional	<u>12,934,064,261</u>	<u>12,211,234,736</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	2,856,835,736	3,489,353,567
De uno a tres años	761,112,242	743,042,656
De tres a cinco años	1,120,897,533	940,755,376
De más de cinco años	5,839,133,698	5,029,606,065
Total moneda extranjera	<u>10,577,979,209</u>	<u>10,202,757,664</u>
Total cartera de créditos	<u>23,512,043,470</u>	<u>22,413,992,400</u>

El resumen de la cartera de créditos por área geográfica es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Guatemala	12,933,823,571	12,210,522,681
Otros países	240,690	712,055
Total moneda nacional	<u>12,934,064,261</u>	<u>12,211,234,736</u>
Van	12,934,064,261	12,211,234,736

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	<u>12,934,064,261</u>	<u>12,211,234,736</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	<u>10,577,979,209</u>	<u>10,202,757,664</u>
Total moneda extranjera	<u>10,577,979,209</u>	<u>10,202,757,664</u>
Total cartera de créditos	<u><u>23,512,043,470</u></u>	<u><u>22,413,992,400</u></u>

Las operaciones de factoraje se realizaron con Credomatic de Guatemala, S.A. por un monto máximo de Q3,000,000,000 o su equivalente en dólares para ambos años y los intereses que genera la cartera factorada corresponden al Banco.

El movimiento contable de la estimación por valuación de la cartera de créditos se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>376,157,804</u>	<u>362,163,780</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	375,410,218	234,187,160
Diferencial cambiario, neto	<u>2,895,060</u>	<u>-</u>
	<u>378,305,278</u>	<u>234,187,160</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(188,358,492)	(220,016,163)
Diferencial cambiario, neto	<u>-</u>	<u>(176,973)</u>
	<u>(188,358,492)</u>	<u>(220,193,136)</u>
Saldo al final del año	<u><u>566,104,590</u></u>	<u><u>376,157,804</u></u>

Las cuentas individuales correspondientes a los saldos aplicados a la estimación por valuación de cartera de créditos se mantienen en un registro auxiliar que permite continuar con la gestión de cobranza.

Notas a los Estados Financieros

Los cargos a resultados por las estimaciones por valuación se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos (nota 25)	375,410,218	234,187,160
Cuentas por cobrar (nota 8)	11,468,070	10,627,827
	<u>386,878,288</u>	<u>244,814,987</u>

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	96,181,652	66,430,009
Inversiones	39,271,606	15,706,353
Cuentas por cobrar	5,425,764	4,103,861
Disponibilidades	361,858	292,371
Total moneda nacional	<u>141,240,880</u>	<u>86,532,594</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	62,134,666	42,009,502
Inversiones	8,245,529	11,549,984
Cuentas por cobrar	493,401	716,019
Disponibilidades	29,766	27,531
Total moneda extranjera	<u>70,903,362</u>	<u>54,303,036</u>
	<u>212,144,242</u>	<u>140,835,630</u>

8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Primas de seguros	31,052,142	19,483,698
Sobregiros en cuentas de depósito	26,362,141	13,754,451
Van	<u>57,414,283</u>	<u>33,238,149</u>

Notas a los Estados Financieros

8 Cuentas por Cobrar, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	57,414,283	33,238,149
Cuentas por liquidar	17,332,051	6,146,464
Gastos judiciales	9,146,393	8,712,106
Deudores varios	8,048,158	5,807,431
Seguros y comisiones diferidos a clientes	6,281,422	-
Impuestos, arbitrios y contribuciones	3,479,815	3,196,132
Gestiones	961,319	390,412
Derechos por servicios	311,244	338,919
Anticipo sobre sueldos	100,592	78,734
Comisiones por servicios prestados a terceros	86,333	128,859
Factoraje	-	23,818,800
Faltantes de caja y otros valores	30,616	32,189
Total moneda nacional	<u>103,192,226</u>	<u>81,888,195</u>
Moneda extranjera:		
Primas de seguros	3,149,405	2,644,273
Sobregiros en cuentas de depósitos	2,714,016	299,830
Deudores varios	2,091,265	593,381
Cuentas por liquidar	1,879,500	791,802
Derechos por servicios	416,825	405,362
Faltantes de caja y otros valores	8	724
Total moneda extranjera	<u>10,251,019</u>	<u>4,735,372</u>
Total cuentas por cobrar	113,443,245	86,623,567
Menos: estimación por valuación	<u>(17,405,255)</u>	<u>(13,094,964)</u>
	<u>96,037,990</u>	<u>73,528,603</u>

Notas a los Estados Financieros

El movimiento contable de la estimación por valuación de cuentas por cobrar se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>13,094,964</u>	<u>11,726,233</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (notas 6 y 25)	11,468,070	10,627,827
Diferencial cambiario, neto	<u>14,666</u>	<u>-</u>
	<u>11,482,736</u>	<u>10,627,827</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(7,172,445)	(9,253,315)
Diferencial cambiario, neto	<u>-</u>	<u>(5,781)</u>
	<u>(7,172,445)</u>	<u>(9,259,096)</u>
Saldo al final del año	<u>17,405,255</u>	<u>13,094,964</u>

9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inmuebles	102,468,778	99,941,118
Muebles	<u>-</u>	<u>192,218</u>
Total moneda nacional	<u>102,468,778</u>	<u>100,133,336</u>
Moneda extranjera:		
Inmuebles	<u>9,617,828</u>	<u>10,014,029</u>
Total moneda extranjera	<u>9,617,828</u>	<u>10,014,029</u>
Total bienes realizables	112,086,606	110,147,365
Menos: estimación por valuación	<u>(72,036,999)</u>	<u>(63,347,901)</u>
	<u>40,049,607</u>	<u>46,799,464</u>

Notas a los Estados Financieros

9 Bienes Realizables, neto (continuación)

El movimiento contable de la estimación por valuación de bienes realizables se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>63,347,901</u>	<u>57,112,774</u>
Más aumentos por:		
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables (nota 27)	12,189,190	10,709,970
Diferencial cambiario, neto	<u>50,523</u>	<u>-</u>
	<u>12,239,713</u>	<u>10,709,970</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(3,550,615)	(4,455,846)
Diferencial cambiario, neto	<u>-</u>	<u>(18,997)</u>
	<u>(3,550,615)</u>	<u>(4,474,843)</u>
Saldo al final del año	<u><u>72,036,999</u></u>	<u><u>63,347,901</u></u>

Notas a los Estados Financieros

10 Inversiones Permanentes, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Porcentaje de participación %	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión	
			Por Acción Q	Total Q	US\$	Total Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Financiera de Capitales, S.A.	99.99	249,999	100	24,999,900		24,999,900
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	29.37	320,593	5	1,602,965		10,927,478
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.29	2,428,681	1	2,428,681		2,398,978
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	5.53	736	1,000	736,000		1,029,622
Otras asociaciones e instituciones:						
Asociación Bancaria de Guatemala	6.25	108	5,000	540,000		541,894
Club Industrial	0.66	2	1,000	2,000		2,000
						<u>39,899,872</u>
En moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	1.46	178	210	37,380	151,131	1,469,219
						<u>41,369,091</u>
Menos: estimación por valuación (a)						
Total						<u>(1,399,166)</u>
						<u>39,969,925</u>

Notas a los Estados Financieros

10 Inversiones Permanentes, neto (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Porcentaje de participación %	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión	
			Por Acción Q	Total Q	US\$	Total Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Financiera de Capitales, S.A.	99.99	249,999	100	24,999,900		24,999,900
Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A.	90.00	4,500	100	450,000		959,400
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	29.37	199,738	5	998,690		10,353,417
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.29	2,428,681	1	2,428,681		2,398,978
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	5.53	736	1,000	736,000		1,029,622
Otras asociaciones e instituciones:						
Asociación Bancaria de Guatemala	6.25	108	5,000	540,000		541,894
Club Industrial	0.66	2	1,000	2,000		2,000
						<u>40,285,211</u>
En moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	1.51	184	210	38,640	162,651	<u>1,549,704</u>
						41,834,915
Menos: estimación por valuación (a)						
Total						<u>(1,890,971)</u>
						<u>39,943,944</u>

Notas a los Estados Financieros

- (a) La integración de la estimación por valuación de inversiones permanentes se resume a continuación:

Entidad	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	1,399,166	1,399,166
Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A.	-	491,805
	<u>1,399,166</u>	<u>1,890,971</u>

- (b) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación (ver nota 25):

Entidad	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	2,081,337	1,626,455
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	172,461	208,903
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	147,200	147,200
	<u>2,400,998</u>	<u>1,982,558</u>

11 Otras Inversiones

Esta cuenta representa el fondo especial destinado a la cobertura de las recaudaciones del sistema de hipotecas aseguradas – FHA, el cual comprende las cuotas de seguros de hipotecas, seguros contra incendio y terremoto e impuesto único sobre inmuebles.

Notas a los Estados Financieros

12 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento contable de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	59,806,290	-	-	-	59,806,290
Edificios	64,091,233	2,167,201	-	1,892,459	68,150,893
Mobiliario y equipo	26,071,142	7,826,531	(6,962,802)	627,949	27,562,820
Sistemas informáticos	14,327,262	4,887,054	(3,077,719)	85,000	16,221,597
Vehículos	-	590,624	-	-	590,624
Construcciones en proceso – edificaciones	3,769,167	5,741,852	(1,477,111)	(2,605,408)	5,428,500
Pinacoteca y obras de arte	2,718,248	-	-	-	2,718,248
Otros	15,112,819	2,626,055	(2,729,594)	-	15,009,280
	185,896,161	23,839,317	(14,247,226)	-	195,488,252
Depreciación acumulada – costo	(52,070,297)	(13,717,937)	11,677,583	-	(54,110,651)
	133,825,864	10,121,380	(2,569,643)	-	141,377,601
Activos fijos revaluados:					
Terrenos	30,660,468	-	-	-	30,660,468
Edificios	26,465,256	-	-	-	26,465,256
	57,125,724	-	-	-	57,125,724
Depreciación acumulada - edificios revaluados	(12,901,812)	(1,433,535)	-	-	(14,335,347)
	44,223,912	(1,433,535)	-	-	42,790,377
Saldos netos	178,049,776	8,687,845	(2,569,643)	-	184,167,978

Notas a los Estados Financieros

12 Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

El movimiento contable de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	59,806,290	-	-	-	59,806,290
Edificios	58,718,056	4,588,048	(7,300)	792,429	64,091,233
Mobiliario y equipo	20,839,800	4,893,950	(319,749)	657,141	26,071,142
Sistemas informáticos	11,554,202	2,521,853	(18,759)	269,966	14,327,262
Vehículos	104,378	-	(104,378)	-	-
Construcciones en proceso – edificaciones	2,644,053	2,626,688	(116,080)	(1,385,494)	3,769,167
Anticipo para adquisición de activos	336,742	-	(2,700)	(334,042)	-
Pinacoteca y obras de arte	2,718,248	-	-	-	2,718,248
Otros	13,461,266	1,998,970	(347,417)	-	15,112,819
	<u>170,183,035</u>	<u>16,629,509</u>	<u>(916,383)</u>	<u>-</u>	<u>185,896,161</u>
Depreciación acumulada – costo	<u>(42,069,647)</u>	<u>(10,798,253)</u>	<u>797,603</u>	<u>-</u>	<u>(52,070,297)</u>
	<u>128,113,388</u>	<u>5,821,256</u>	<u>(118,780)</u>	<u>-</u>	<u>15,112,819</u>
	<u>128,113,388</u>	<u>5,821,256</u>	<u>(118,780)</u>	<u>-</u>	<u>133,825,864</u>
Activos fijos revaluados:					
Terrenos	30,660,468	-	-	-	30,660,468
Edificios	26,465,256	-	-	-	26,465,256
	<u>57,125,724</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,125,724</u>
Depreciación acumulada - edificios revaluados	<u>(11,578,549)</u>	<u>(1,323,263)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12,901,812)</u>
	<u>45,547,175</u>	<u>(1,323,263)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,223,912</u>
Saldos netos	<u>173,660,563</u>	<u>4,507,993</u>	<u>(118,780)</u>	<u>-</u>	<u>178,049,776</u>

Notas a los Estados Financieros

13 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Mejoras a propiedades ajenas	37,507,127	28,759,151
Licencias de programas informáticos	3,728,930	5,556,607
Gastos por fusión	-	8,215,789
	<u>41,236,057</u>	<u>42,531,547</u>
Menos: amortización acumulada	<u>(22,532,295)</u>	<u>(31,017,257)</u>
	<u>18,703,762</u>	<u>11,514,290</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos, arbitrios y contribuciones (nota 28)	117,637,084	130,982,946
Proveeduría, materiales y suministros	6,328,975	8,107,967
Servicios	1,861,453	3,622,980
	<u>125,827,512</u>	<u>142,713,893</u>
	<u>144,531,274</u>	<u>154,228,183</u>

Notas a los Estados Financieros

13 Cargos Diferidos, neto (continuación)

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Amortización del año cargada a resultados Q	Bajas Q	Saldo Final Q
Gastos por fusión	7,074,707	1,141,082	(8,215,789)	-
Mejoras a propiedades ajenas	20,674,326	2,024,244	(2,165,491)	20,533,079
Licencias de programas informáticos	3,268,224	656,427	(1,925,435)	1,999,216
	<u>31,017,257</u>	<u>3,821,753</u>	<u>(12,306,715)</u>	<u>22,532,295</u>

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Amortización del año cargada a resultados Q	Bajas Q	Saldo Final Q
Gastos por fusión	4,336,111	2,738,596	-	7,074,707
Mejoras a propiedades ajenas	19,110,373	1,894,637	(330,684)	20,674,326
Licencias de programas informáticos	2,973,251	294,973	-	3,268,224
	<u>26,419,735</u>	<u>4,928,206</u>	<u>(330,684)</u>	<u>31,017,257</u>

Notas a los Estados Financieros

14 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020 Q	2019 Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	8,129,423,618	6,541,328,104
Depósitos de ahorro	2,973,456,627	2,455,868,279
Depósitos a plazo	7,036,365,970	6,156,150,494
Depósitos a la orden	10,607,860	14,109,915
Depósitos con restricciones	36,506,414	33,742,665
Total moneda nacional	<u>18,186,360,489</u>	<u>15,201,199,457</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	5,475,271,169	4,015,858,388
Depósitos de ahorro	933,111,018	729,079,067
Depósitos a plazo	4,748,545,496	4,261,376,032
Depósitos a la orden	14,344,691	2,139,605
Depósitos con restricciones	7,023,896	5,413,444
Total moneda extranjera	<u>11,178,296,270</u>	<u>9,013,866,536</u>
	<u>29,364,656,759</u>	<u>24,215,065,993</u>

- Las operaciones de depósito devengan tasas de interés anual que oscilan entre los porcentajes que se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2020 %	2019 %
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.05 - 5.85	0-00 - 5.20
Depósitos de ahorro	0.06 - 7.68	0-00 - 6.75
Depósitos a plazo	1.25 - 7.50	1.50 - 7.50
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.05 - 3.10	0.00 - 2.00
Depósitos de ahorro	0.05 - 5.50	0.00 - 5.00
Depósitos a plazo	0.80 - 5.04	1.30 - 5.04

Notas a los Estados Financieros

14 Obligaciones Depositarias (continuación)

- Los depósitos bancarios están sujetos a encaje bancario, el cual se determina en moneda nacional y/o extranjera como un porcentaje de la totalidad de tales depósitos. Este encaje bancario deberá mantenerse constantemente en forma de depósitos de inmediata exigibilidad en el Banco de Guatemala, de fondos en efectivo en las cajas de los Bancos y, cuando las circunstancias lo ameriten, de inversiones líquidas en títulos, documentos o valores, nacionales o extranjeros, de acuerdo con los reglamentos que para el efecto emita la Junta Monetaria.
- El porcentaje del encaje bancario sobre las obligaciones depositarias en moneda nacional y moneda extranjera es de 14.6%. El Banco de Guatemala remunera sobre saldos de disponibilidades que integran el encaje bancario computable (ver nota 4).
- El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002, estableciendo la creación del Fondo para la Protección del Ahorro (FOPA), el cual cubre los depósitos constituidos en el Banco por persona individual o jurídica hasta por Q20,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Las cuotas que cada banco debe aportar mensualmente al FOPA se determinan de conformidad con las regulaciones vigentes. La obligación del Banco de aportar estas cuotas cesa cuando el saldo de este aporte alcance el cinco por ciento (5%) del total de las obligaciones depositarias en el sistema financiero nacional.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se efectuaron aportes al FOPA por Q32,071,246 en moneda nacional y US\$2,748,870 en moneda extranjera para un total de Q53,298,616 (Q27,099,047 y US\$2,067,348 para un total de Q43,014,222 en 2019), los cuales se registraron en los resultados del año (nota 23).

- Al 31 de diciembre de 2020 las cuentas que integran las obligaciones depositarias incluyen saldos por Q36,506,414 y US\$901,214 para un total de Q43,530,310 (Q33,742,665 y US\$703,151 para un total de Q39,156,108 en 2019) que corresponden a depósitos de terceros que se encuentran embargados por orden judicial.

Notas a los Estados Financieros

15 Créditos Obtenidos

El Banco tiene contratadas líneas de crédito con bancos locales y del exterior. Al 31 de diciembre de 2020 esta cuenta se integra según se resume a continuación:

	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles
	Q	Q	Q
En moneda nacional:			
Con vencimiento en 2021	61,249,840	5,104,153	-
Total moneda nacional (a) y (b)	<u>61,249,840</u>	<u>5,104,153</u>	<u>-</u>
	US\$	US\$	US\$
En moneda extranjera:			
Con vencimiento en 2021	545,996,266	17,879,121	508,117,105
Con vencimiento en 2025	100,000,000	100,000,000	-
Total en US\$ Dólares (a) y (c)	<u>645,996,266</u>	<u>117,879,121</u>	<u>508,117,105</u>
Total equivalente en Quetzales	<u>5,034,778,306</u>	<u>918,728,651</u>	<u>3,960,173,258</u>
Total créditos obtenidos	<u>5,096,028,146</u>	<u>923,832,804</u>	<u>3,960,173,258</u>

Al 31 de diciembre de 2019 los créditos obtenidos se integran según se resume a continuación:

	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles
	Q	Q	Q
En moneda nacional:			
Con vencimiento en 2020	150,000,000	-	150,000,000
Con vencimiento en 2021	61,249,840	10,208,307	-
Total moneda nacional (a) y (b)	<u>211,249,840</u>	<u>10,208,307</u>	<u>150,000,000</u>
	US\$	US\$	US\$
En moneda extranjera:			
Con vencimiento en 2020	540,996,226	252,221,906	273,218,757
Total en US\$ Dólares (a)	<u>540,996,226</u>	<u>252,221,906</u>	<u>273,218,757</u>
Total equivalente en Quetzales	<u>4,165,043,387</u>	<u>1,941,816,097</u>	<u>2,103,467,494</u>
Total créditos obtenidos	<u>4,376,293,227</u>	<u>1,952,024,404</u>	<u>2,253,467,494</u>

Notas a los Estados Financieros

15 Créditos Obtenidos (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 los créditos obtenidos en moneda extranjera devengan tasas de interés LIBOR que oscilan entre LIBOR más 1.55% y LIBOR más 1.88% (entre LIBOR más 1.30% y LIBOR más 2.70% en 2019) y tienen garantía fiduciaria del Banco. Para los créditos en moneda nacional la tasa de interés que devengan es de 8.51% (entre 6.40% y 8.99% en 2019).
- (b) Préstamo otorgado por Nederlandse Financierings- Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden (FMO)
El 28 de diciembre de 2006 el Banco contrató un préstamo con la entidad financiera FMO por Q61,249,840 con un plazo de 15 años incluyendo 3 años de período de gracia, con tasa de interés promedio ponderado de las operaciones pasivas de los bancos en Guatemala, según las publicaciones de la Superintendencia de Bancos de Guatemala y amortizaciones trimestrales de Q1,276,038 a partir del 15 de enero de 2010.
- (c) Préstamo otorgado por Inter-American Investment Corporation – IDB Invest
El 12 de agosto de 2020 el Banco contrató un préstamo con la entidad financiera Inter-American Investment Coporation – IDB Invest por US\$100,000,000, con un plazo de 5 años, incluyendo 1 año de período de gracia para el pago de capital, con tasa de interés de 3.495% y amortizaciones trimestrales de US\$5,882,353 a partir de agosto de 2021.
- (d) Préstamo otorgado por Inter-American Development Bank - IDB
El 13 de julio de 2015 el Banco contrató dos préstamos con la entidad Inter-American Development Bank por US\$20,000,000 y US\$5,000,000 con un plazo entre 5 y 8 años, con tasa de interés variable LIBOR más 2.25 y amortizaciones semestrales de US\$2,000,000 a partir de agosto de 2016.

Durante el plazo de estos financiamientos se debe cumplir con los parámetros financieros y los convenios establecidos en las cláusulas de hacer y de no hacer contenidos en los contratos de préstamo respectivos.

Al 31 de diciembre de 2020 las amortizaciones en los próximos años de los créditos obtenidos son como sigue:

Q	
2021	236,142,804
2022	183,384,000
2023	183,384,000
2024	183,384,000
2025	137,538,000
	923,832,804

Notas a los Estados Financieros

16 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones depositarias	90,396,131	91,881,504
Créditos obtenidos	100,962	205,358
Total moneda nacional	<u>90,497,093</u>	<u>92,086,862</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones depositarias	65,741,216	66,904,032
Créditos obtenidos	4,705,942	23,851,374
Total moneda extranjera	<u>70,447,158</u>	<u>90,755,406</u>
	<u>160,944,251</u>	<u>182,842,268</u>

17 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 28)	112,269,343	158,353,688
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	99,048,800	66,654,010
Obligaciones inmediatas	73,426,560	55,405,648
Obligaciones emisión de documentos	70,319,220	19,074,123
Obligaciones por administración	9,274,652	8,768,232
Ingresos por aplicar	1,616,745	4,753,311
Otros	78,930	11,049
Total moneda nacional	<u>366,034,250</u>	<u>313,020,061</u>
Moneda extranjera:		
Sobregiros de corresponsales	278,529,315	5,980,438
Obligaciones emisión de documentos	55,971,376	23,119,764
Cuentas por pagar compañías relacionadas	28,486,518	26,609,791
Obligaciones inmediatas	7,502,633	25,110,932
Ingresos por aplicar	742,715	1,244,448
Obligaciones por administración	348,484	236,726
Total moneda extranjera	<u>371,581,041</u>	<u>82,302,099</u>
	<u>737,615,291</u>	<u>395,322,160</u>

Notas a los Estados Financieros

18 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Indemnizaciones laborales	44,926,272	31,010,112
Bonificaciones	9,164,539	9,592,168
Aguinaldos	1,893,617	1,584,676
	<u>55,984,428</u>	<u>42,186,956</u>

El movimiento contable de la provisión para indemnizaciones laborales se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	31,010,112	28,287,226
Más aumento por:		
Provisión del año cargada a resultados	19,593,528	17,393,499
Menos cargos por:		
Pagos aplicados a la provisión	<u>(5,677,368)</u>	<u>(14,670,613)</u>
Saldo al final del año	<u>44,926,272</u>	<u>31,010,112</u>

19 Créditos Diferidos

Esta cuenta corresponde a los ingresos que el Banco ya percibió pero que no se han devengado. El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Comisiones cartera de créditos	18,007,750	14,723,554
Intereses cartera de créditos	9,775,446	5,274,673
Total moneda nacional	<u>27,783,196</u>	<u>19,998,227</u>
Van	27,783,196	19,998,227

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	<u>27,783,196</u>	<u>19,998,227</u>
Moneda extranjera:		
Intereses cartera de créditos	16,193,113	15,939,749
Comisiones cartera de créditos	<u>852,036</u>	<u>941,722</u>
Total moneda extranjera	<u>17,045,149</u>	<u>16,881,471</u>
	<u>44,828,345</u>	<u>36,879,698</u>

20 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	96,175,760	66,430,010
Productos por servicios	4,213,399	3,254,076
Inversiones	1,727,225	1,240,377
Cuentas por cobrar	1,232,360	-
Otras inversiones	-	865,585
	<u>103,348,744</u>	<u>71,790,048</u>
Productos capitalizados	<u>16,285,929</u>	<u>15,069,890</u>
Total moneda nacional	<u>119,634,673</u>	<u>86,859,938</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	62,134,493	42,009,502
Productos por servicios	<u>493,401</u>	<u>716,018</u>
	<u>62,627,894</u>	<u>42,725,520</u>
Productos capitalizados	<u>409,946</u>	<u>1,382,220</u>
Total moneda extranjera	<u>63,037,840</u>	<u>44,107,740</u>
	<u>182,672,513</u>	<u>130,967,678</u>

El saldo total de productos financieros devengados no percibidos registrados en otras cuentas acreedoras, según el tipo de moneda, se resume a continuación:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional	103,348,744	71,790,048
Moneda extranjera	<u>62,627,894</u>	<u>42,725,520</u>
	<u>165,976,638</u>	<u>114,515,568</u>

Notas a los Estados Financieros

21 Capital Contable

i. Capital autorizado, suscrito y pagado

El capital autorizado es de Q2,800,000,000 distribuido en 28,000,000 de acciones comunes nominativas con valor nominal de Q100 cada una.

El capital suscrito y pagado asciende a Q1,029,765,900 distribuido en 10,297,659 acciones.

ii. Dividendos Decretados y Pagados

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 como parte del proyecto de distribución de utilidades se decretaron dividendos por Q356,800,000 de conformidad con las aprobaciones que constan en las Actas de Asamblea General de Accionistas que se detallan a continuación:

Fecha del Acta	Número de Acta	Dividendos decretados Q
24 de marzo de 2020	AGAO-03-2020	123,000,000
11 de junio de 2020	AGAO-05-2020	77,800,000
17 de agosto de 2020	AGAO-06-2020	77,500,000
17 de septiembre de 2020	AGAO-07-2020	78,500,000
		<u>356,800,000</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 como parte del proyecto de distribución de utilidades se decretaron dividendos por Q212,315,600 de conformidad con las aprobaciones que constan en las Actas de Asamblea General de Accionistas que se detallan a continuación:

Fecha del Acta	Número de Acta	Dividendos decretados Q
26 de junio de 2019	AGAO-04-2019	32,632,000
15 de noviembre de 2019	AGAO-05-2019	147,052,000
16 de diciembre de 2019	AGAO-06-2019	32,631,600
		<u>212,315,600</u>

22 Reservas de Capital

Reserva para futuras capitalizaciones

De conformidad con el acta de Consejo de Administración No. 04-20 CA del 27 de abril de 2020 se aprobó trasladar Q46,260,000 de la cuenta de resultados de ejercicios anteriores a la cuenta de reserva para futuras capitalizaciones.

Revaluación de activos

Esta cuenta representa los aumentos de valor realizados mediante avalúo efectuado por valuador independiente (ver nota 12).

Notas a los Estados Financieros

23 Margen por Inversión

El resumen de los productos y gastos generados por operaciones financieras se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	1,992,600,338	1,938,956,369
Inversiones	209,073,814	155,166,241
Disponibilidades	4,525,248	7,740,552
	<u>2,206,199,400</u>	<u>2,101,863,162</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	74,712,269	92,581,657
Otras	4,436,075	2,872,163
	<u>79,148,344</u>	<u>95,453,820</u>
Otros productos financieros:		
Negociación de títulos valores	48,467,104	27,760,915
Diferencia de precio en operaciones de reporto	1,298,312	2,645,143
	<u>49,765,416</u>	<u>30,406,058</u>
Total productos financieros	<u>2,335,113,160</u>	<u>2,227,723,040</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(819,382,793)	(662,375,786)
Créditos obtenidos	(49,316,643)	(101,821,157)
Otras obligaciones	-	(104,171)
	<u>(868,699,436)</u>	<u>(764,301,114)</u>
Otros gastos financieros:		
Cuota formación FOPA (nota 14)	(53,298,616)	(43,014,222)
Comisiones	(10,055,647)	(7,225,671)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(5,228,002)	(15,945,445)
Beneficios adicionales	(2,522,574)	(2,333,290)
Negociación de títulos valores	(1,183,894)	-
	<u>(72,288,733)</u>	<u>(68,518,628)</u>
Total gastos financieros	<u>(940,988,169)</u>	<u>(832,819,742)</u>
Margen por inversión	<u>1,394,124,991</u>	<u>1,394,903,298</u>

Notas a los Estados Financieros

24 Margen por Servicios

El resumen de los productos y gastos por servicios se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos por servicios:		
Comisiones	39,982,872	40,639,530
Manejo de cuenta	28,583,808	35,386,903
Otros	23,675,453	28,441,533
Total productos por servicios	<u>92,242,133</u>	<u>104,467,966</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones	<u>(84,668,279)</u>	<u>(46,289,604)</u>
Total gastos por servicios	<u>(84,668,279)</u>	<u>(46,289,604)</u>
Margen por servicios	<u>7,573,854</u>	<u>58,178,362</u>

25 Otros Productos y Gastos de Operación, neto

El resumen de los otros productos y gastos de operación se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Otros productos:		
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	307,532,241	295,592,323
Dividendos (nota 10)	2,400,998	1,982,558
Total otros productos de operación	<u>309,933,239</u>	<u>297,574,881</u>
Otros gastos:		
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	<u>(89,336,408)</u>	<u>(94,979,159)</u>
Más:		
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación:		
Cartera de créditos (nota 6)	(375,410,218)	(234,187,160)
Cuentas por cobrar (nota 8)	(11,468,070)	(10,627,827)
	<u>(386,878,288)</u>	<u>(244,814,987)</u>
Total otros gastos de operación	<u>(476,214,696)</u>	<u>(339,794,146)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(166,281,457)</u>	<u>(42,219,265)</u>

Notas a los Estados Financieros

26 Gastos de Administración

El resumen de los gastos de administración se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Funcionarios y empleados	276,487,597	309,155,730
Honorarios por servicios	183,660,750	151,353,532
Seguridad y vigilancia	37,811,556	29,012,726
Impuestos, arbitrios y contribuciones	30,156,329	25,229,945
Cuotas asociaciones diversas	28,187,601	24,200,859
Arrendamientos (nota 32)	26,554,476	29,171,393
Gastos generales	25,360,971	27,485,059
Puntos por consumos con tarjetas	24,097,667	18,213,484
Depreciaciones y amortizaciones	18,994,103	15,726,459
Reparaciones y mantenimiento	16,076,030	11,216,340
Comunicaciones	10,824,253	17,463,586
Honorarios profesionales	10,685,868	12,263,738
Mantenimiento y otros servicios	10,201,226	9,467,093
Primas de seguros y fianzas	6,941,372	5,046,363
Membresía por uso de marca	6,501,847	4,922,966
Energía eléctrica y agua	6,188,841	7,745,214
Gastos por fraudes	5,137,001	9,340,207
Procesamiento de datos	3,649,652	2,957,944
Mercadeo y publicidad	2,536,136	7,854,961
Consejo de administración	2,034,469	1,735,558
Papelería, útiles y suministros	1,880,662	2,182,140
Suscripciones	418,779	435,579
	<u>734,387,186</u>	<u>722,180,876</u>

27 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

El resumen de los productos y gastos extraordinarios se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos extraordinarios:		
Recuperaciones (b)	26,484,550	26,223,399
Utilidad en liquidación de bienes realizables	<u>11,632,887</u>	<u>8,889,116</u>
Van	38,117,437	35,112,515

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	38,117,437	35,112,515
Utilidad en venta de acciones (a)	497,545	42,589,880
Indemnizaciones por daños	-	10,163
Otros	1,597,094	1,538,436
Total productos extraordinarios	<u>40,212,076</u>	<u>79,250,994</u>
Gastos extraordinarios:		
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables (nota 9)	(12,189,190)	(10,709,970)
Pérdida en liquidación de bienes realizables	(8,488,568)	(7,669,756)
Otros	(2,349,390)	(798,946)
Total gastos extraordinarios	<u>(23,027,148)</u>	<u>(19,178,672)</u>
	<u>17,184,928</u>	<u>60,072,322</u>

- (a) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 la utilidad corresponde a la liquidación de 4,500 acciones de la entidad Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A. por cancelación y liquidación de la sociedad.

Durante el año terminado el 31 de diciembre 2019 la utilidad corresponde a la venta de 30,884 acciones de la entidad Visa Inc. a un precio promedio de US\$179 equivalentes a US\$5,528,593. Estos títulos se encontraban fuera de balance y eran propiedad de Banco SCI, S.A., entidad que fuera absorbida por Banco Reformador, S.A. que posteriormente fue absorbido por Banco de América Central, S.A.

- (b) Esta cuenta se utiliza para registrar las recuperaciones de activos crediticios, cuyos saldos habían sido dados de baja de la cartera de créditos y trasladados a otras cuentas de orden para su control, porque se habían estimado como irrecuperables.

28 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por el Banco por los períodos fiscales terminados el 31 de diciembre del 2016 al 2019 y la que se presentará por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

Notas a los Estados Financieros

28 Impuesto sobre la Renta (continuación)

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2015 se adoptó el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo de 25%.

Adicionalmente, las rentas de capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo de 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo de 5%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 ascendió a Q112,430,525 (Q162,701,359 en 2019), lo que representó una tasa efectiva de 21.69% (21.72% en 2019).

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	2,777,500,608	2,709,016,881
Menos costos y gastos deducibles	(2,114,100,488)	(1,870,923,224)
Menos rentas exentas y no afectas	(214,322,746)	(204,678,904)
Renta imponible	<u>449,077,374</u>	<u>633,414,753</u>
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a las actividades lucrativas (nota 17)	112,269,343	158,353,688
Más: impuesto sobre la renta sobre ganancias de capital	<u>161,182</u>	<u>4,347,671</u>
Gasto total de impuesto sobre la renta	<u>112,430,525</u>	<u>162,701,359</u>

El saldo al 31 de diciembre de 2020 de gastos anticipados - impuestos, arbitrios y contribuciones presentado en el rubro de cargos diferidos (nota 13) incluye pagos a cuenta de impuesto sobre la renta por Q91,622,921 (Q109,355,550 en 2019) que pueden ser aplicados en la declaración anual del impuesto sobre la renta de cada período para el pago del impuesto determinado. La declaración anual se realiza durante el primer trimestre del siguiente año al que corresponde.

Notas a los Estados Financieros

Las determinaciones del gasto por impuesto sobre la renta antes indicadas se prepararon, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con lo dispuesto en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, que contiene la regulación aplicable al impuesto sobre la renta. Los montos que se declaran podrían estar sujetos a cambios posteriores dependiendo del criterio que apliquen las autoridades fiscales cuando analicen las transacciones.

A partir del 1 de enero de 2013 cobró vigencia la regulación de Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas. Esta regulación está contenida en el capítulo VI, libro I, artículos del 54 al 67 de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012.

El 20 de diciembre de 2013 se publicó el Decreto Número 19-2013 que reforma la Ley de Actualización Tributaria, estableciendo en el artículo 27 transitorio de este Decreto que las Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas, tomarían efecto y aplicación el 1 de enero de 2015.

29 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

Esta es una cuenta que resume todas las cuentas de orden registradas en el Banco, conforme a lo requerido por el MIC.

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Compromisos y contingencias	7,840,632,624	914,526,688
Garantías cartera de créditos	15,438,306,591	15,405,961,465
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	12,999,176,338	11,967,439,180
Administraciones ajenas	628,244,773	460,959,434
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	700,000,000	700,000,000
Obligaciones financieras	700,000,000	700,000,000
Pólizas de seguros y fianzas	1,885,969,091	1,892,233,936
Otras cuentas de orden	2,238,896,375	2,167,111,974
Cuentas de registro	867,641	682,196
Márgenes por girar (nota 15)	-	150,000,000
Total moneda nacional	<u>42,432,093,433</u>	<u>34,358,914,873</u>
Van	42,432,093,433	34,358,914,873

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	<u>42,432,093,433</u>	<u>34,358,914,873</u>
Moneda extranjera:		
Compromisos y contingencias	278,711,882	295,763,619
Garantías cartera de créditos	18,495,324,581	17,128,775,107
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	10,658,086,210	9,341,944,452
Márgenes por girar (nota 15)	3,960,173,258	2,103,467,494
Administraciones ajenas	149,905,940	67,310,643
Pólizas de seguros y fianzas	10,400,140,762	10,312,377,235
Otras cuentas de orden	3,413,053,450	3,455,586,290
Operaciones de reporto	-	461,930,400
Total moneda extranjera	<u>47,355,396,083</u>	<u>43,167,155,240</u>
	<u>89,787,489,516</u>	<u>77,526,070,113</u>

El rubro de administraciones ajenas en moneda nacional incluye los “fideicomisos de administración” que administra el Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por Q62,568,565 y Q66,305,090 respectivamente (nota 32).

30 Concentración de Inversiones y Contingencias

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 y el 1 de abril de 2013 entraron en vigencia las reformas a la ley contenidas en el Decreto Número 26-2012. De acuerdo con estas regulaciones, los bancos, las sociedades financieras, así como las entidades fuera de plaza o entidades off shore y las empresas especializadas en servicios financieros que formen parte de grupos financieros, con excepción de las operaciones financieras que pueden realizar, sin limitación alguna, en títulos emitidos por el Ministerio de Finanzas Públicas o el Banco de Guatemala, no podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento directo o indirecto de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopten, tales como, pero no circunscrito a, bonos, pagarés, obligaciones y/o créditos, ni otorgar garantías o avales, que en conjunto excedan los porcentajes siguientes:

- a) Quince por ciento (15%) del patrimonio computable a una sola persona individual o jurídica, de carácter privado o a una sola empresa o entidad del Estado o autónoma. Se exceptúan de este límite los excesos transitorios derivados de depósitos interbancarios de naturaleza operativa o de los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero puedan tener en el banco de su grupo financiero.

Notas a los Estados Financieros

- b) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas relacionadas entre sí que formen parte de una unidad de riesgo.
- c) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo. Este porcentaje podrá incrementarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio computable, si el excedente lo constituyen activos crediticios garantizados totalmente, durante el plazo del crédito, con certificados de depósitos a plazo o pagarés financieros emitidos por la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma. Además, deberá pactarse por escrito que, en caso el deudor sea demandado o incurra en incumplimiento, sin más trámite, se hará efectiva la garantía.

Los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero mantengan en el banco de su grupo financiero, no deberán computarse para efectos de los límites establecidos en este inciso.

- d) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable en inversiones que realicen las entidades fuera de plaza o entidades off shore en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, conforme la escala de límites que establezca la Junta Monetaria con base en la calificación de riesgo soberano que otorguen calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission –SEC-).
- e) Cien por ciento (100%) del patrimonio computable, al conjunto de inversiones que realicen los bancos o sociedades financieras en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, que cuenten con la más alta calificación de riesgo soberano que, en la escala de grado de inversión, sea otorgada por calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission –SEC-).

Cuando las entidades excedan los límites establecidos en la ley, deberán deducir de inmediato este exceso de su patrimonio computable, sin perjuicio de ser sancionadas de conformidad con la ley.

31 Conformación del Grupo Financiero

El artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros Decreto Número 19-2002 establece la conformación de Grupo Financiero, el cual deberá organizarse bajo el control común de una empresa controladora constituida en Guatemala específicamente para ese propósito, o de una empresa responsable del grupo financiero.

Notas a los Estados Financieros

31 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

El 9 de febrero de 2005 la Junta Monetaria emitió la Resolución No. JM-55-2005 que formaliza la conformación del Grupo Financiero BAC-Credomatic, siendo el Banco de América Central, S.A. la empresa responsable.

El 2 de abril de 2014 la Junta Monetaria emitió la Resolución No. JM-22-2014 en la cual autorizó la incorporación de Banco Reformador, S.A., Financiera de Capitales, S.A., Transcom Bank (Barbados) Limited y Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A., al Grupo Financiero BAC-Credomatic, por relación de administración. Asimismo en esta resolución se autorizó la separación de las entidades Negocios y Transacciones Institucionales, S.A. y Actividades Empresariales, S.A. del Grupo Financiero BAC-Credomatic.

El 26 de agosto de 2015 la Junta Monetaria emitió la resolución No. JM-77-2015, en la cual autoriza la fusión por absorción del Banco Reformador, S.A. por el Banco de América Central, S.A.

El 8 de agosto de 2018 la Junta Monetaria emitió la resolución No. JM-55-2018, en la cual autoriza la separación de la entidad Transcom Bank (Barbados) Limited del Grupo Financiero BAC-Credomatic.

El 17 de julio de 2019 la Junta Monetaria emitió la resolución No. JM-70-2019, en la cual autoriza la separación de la entidad Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A. del Grupo Financiero BAC-Credomatic.

Al 31 de diciembre de 2020 las empresas que conforman el Grupo Financiero BAC-Credomatic son:

- Banco de América Central, S.A. (empresa responsable)
- Credomatic de Guatemala, S.A.
- BAC Valores Guatemala, S.A.
- BAC Bank, Inc.
- Financiera de Capitales, S.A.

Las transacciones realizadas con compañías del Grupo Financiero BAC-Credomatic se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Intereses	28,164	29,223

Notas a los Estados Financieros

31 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Gastos:		
Intereses	60,952,780	62,012,503
Servicios	30,078,403	12,650,829
	<u>91,031,183</u>	<u>74,663,332</u>

Los saldos con compañías del Grupo Financiero BAC-Credomatic se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	9,574,935	6,217,991
Cuentas por cobrar	1,468,679	24,702,446
Inversiones permanentes	24,999,900	24,999,900
	<u>36,043,514</u>	<u>55,920,337</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	2,719,744,595	2,934,006,249
Cuentas por pagar	107,553,553	74,199,074
Gastos financieros por pagar	32,369,172	39,402,284
	<u>2,859,667,320</u>	<u>3,047,607,607</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco tiene saldos de cartera de créditos por Q2,609,792,166 y Q2,579,951,115 originados por operaciones de factoraje con una entidad relacionada (nota 6).

Adicionalmente hay otros saldos y transacciones significativos con otras partes relacionadas, los cuales se resumen a continuación:

Los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Activos		
Disponibilidades	34,486,190	23,450,619
Inversiones permanentes	-	959,400
	<u>34,486,190</u>	<u>24,410,019</u>

Notas a los Estados Financieros

31 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	2,264,300,534	2,119,715,631
Cuentas por pagar	19,981,765	19,064,727
Gastos financieros por pagar	22,662,805	19,283,627
	<u>2,306,945,104</u>	<u>2,158,063,985</u>

Las transacciones se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Gastos:		
Honorarios por servicios	183,660,750	151,353,532
Intereses	97,725,395	67,559,989
Comisiones	645,024	402,873
	<u>282,031,169</u>	<u>219,316,394</u>
Productos:		
Intereses	<u>14,821</u>	<u>10,086</u>
Otras transacciones:		
Dividendos decretados y pagados	<u>356,800,000</u>	<u>212,315,600</u>

A las empresas del grupo financiero les está prohibido:

- Otorgar financiamiento directo o indirecto para la adquisición de acciones representativas de su capital, de la empresa controladora, de la empresa responsable o de cualquier otra empresa financiera del grupo al que pertenezca;
- Efectuar operaciones financieras o de prestación de servicios entre sí, en condiciones de plazo, tasas, montos, garantías y comisiones diferentes a las que utilicen en operaciones similares con terceros. La Junta Monetaria reglamentará las operaciones que podrán efectuar estas entidades entre sí; y,
- Realizar transacciones y prestar servicios financieros que la Junta Monetaria considere incompatibles con el negocio financiero.

Notas a los Estados Financieros

32 Compromisos y Contingencias

- **Líneas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco tiene pasivos contingentes derivados de líneas de crédito formalizadas pendientes de ser entregadas por préstamos y tarjetas de crédito por Q7,415,698,196 y US\$15,381,097 equivalentes a Q119,877,503 para un total de Q7,535,575,699 (Q459,751,211 y US\$27,598,540 equivalentes a Q212,476,746 para un total de Q672,227,957 en el 2019).

- **Cartas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por US\$20,379,529 equivalentes a Q158,834,379 (US\$10,818,107 equivalentes a Q83,286,873 en el 2019).

- **Fideicomisos**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco administra como fiduciario dos (2) contratos de fideicomiso. De conformidad con el Código de Comercio, el fiduciario es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los contratos suscritos, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales de los fideicomisos. Estos fideicomisos no son auditados por Klynveld Peat Marwick Goerdeler, S.A. ni por la Contraloría General de Cuentas y son auditados por otros auditores independientes.

- **Compromisos por Arrendamientos**

Se suscribieron contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos. El monto del gasto para el 2020 por este concepto asciende a Q26,554,476 (Q29,171,393 en 2019).

- **Contratos Comerciales**

Se negoció cartera con Credomatic de Guatemala, S.A. una entidad relacionada, mediante la suscripción de un contrato de factoraje. Los montos utilizados de estos contratos ascienden a Q2,609,792,166 (Q2,579,951,115 en 2019).

- **Reportos Pasivos**

Al 31 de diciembre de 2019 hay operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar por US\$60,000,000 equivalentes a Q461,930,400.

- **Litigios Pendientes**

Al 31 de diciembre de 2020 están pendientes de resolución procesos legales por reclamos de impuestos adicionales como resultado de revisiones fiscales efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria.

Los montos reclamados incluyen impuestos y multas, no incluyen intereses resarcitorios, y se resumen en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros

Q

Vía contencioso administrativo:

Impuesto sobre la renta, período fiscal 2013	16,374,822
Impuesto sobre la renta, período fiscal 2014	18,351,770
	<u>34,726,592</u>

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Banco así como de la administración, hay posibilidad que el resultado de estos litigios sea favorable. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2020 para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.

33 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	370,040,751	200,829,398
Inversiones	64,401,458	49,175,537
Cartera de créditos, neto	1,326,091,917	1,315,136,866
Productos financieros por cobrar	9,097,383	7,053,405
Cuentas por cobrar, neto	1,160,606	615,076
Bienes realizables, neto	701,378	918,676
Inversiones permanentes	188,511	201,291
Total de activos	<u>1,771,682,004</u>	<u>1,573,930,249</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	1,434,251,275	1,170,808,399
Créditos obtenidos	117,879,121	252,221,906
Gastos financieros por pagar	9,038,848	11,788,192
Cuentas por pagar	47,676,369	10,690,195
Créditos diferidos	2,187,008	2,192,729
Otras cuentas acreedoras	8,088,183	5,729,141
Total de pasivos	<u>1,619,120,804</u>	<u>1,453,430,562</u>
Posición neta activa	<u>152,561,200</u>	<u>120,499,687</u>

34 Presentación de Estados Financieros

De conformidad con el Acuerdo Número 06-2008 del Superintendente de Bancos, el Banco como empresa responsable de un Grupo Financiero, además de los estados financieros individuales, debe presentar estados financieros consolidados con los de las compañías que conforman el Grupo Financiero BAC-Credomatic.

Notas a los Estados Financieros

35 Administración de Riesgos

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos que, de ocurrir, podrían tener un impacto significativo adverso sobre sus estados financieros:

- **Riesgo de Crédito**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados.
- **Riesgo de Liquidez**
Es la contingencia que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera de mercado.
- **Riesgo de Mercado**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.
- **Riesgo Operacional**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.
- **Riesgo País**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.
- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**
Es la contingencia que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

En adición a tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, también arriesga la imagen de la institución.

- **Riesgo Regulatorio**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.

Notas a los Estados Financieros

36 Bases de Presentación

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros adjuntos difieren, en algunos aspectos, de las normas internacionales de información financiera (NIIF). Las principales diferencias conceptuales se resumen a continuación:

- a. Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido
El MIC establece que los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos se deben reconocer utilizando el método contable de lo percibido.

Las NIIF establecen que estos intereses deben reconocerse utilizando el método contable de lo devengado.

- b. Valuación de activos crediticios
El MIC y las regulaciones requieren que la estimación por valuación de activos crediticios integrada por provisiones genéricas y específicas totalice el equivalente al cien por ciento (100%) de la cartera vencida. Esta estimación en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios brutos.

Las NIIF establecen un modelo de pérdidas crediticias esperadas para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros, aun cuando los mismos hayan sido recientemente originados o adquiridos.

Por lo tanto, el reconocimiento de las pérdidas se espera que se registre desde el primer día en que se contabiliza la cuenta por cobrar (pérdida día uno), basado en el hecho que toda cuenta por cobrar está expuesta a un riesgo de crédito.

- c. Valuación de activos extraordinarios – bienes realizables
El MIC establece que los bienes adjudicados judicialmente deberán contabilizarse inicialmente al valor establecido en la liquidación aprobada por el juez, más los impuestos y gastos de traslación de dominio.

Posteriormente, los bancos deberán valorar los activos extraordinarios en un plazo que no exceda de tres (3) meses, contado a partir de la fecha en que adquieran la propiedad de los mismos, para que ajusten el valor que tengan registrado contablemente, al valor establecido en esta valuación.

Los activos extraordinarios que tengan y los que adquieran los bancos, deberán ser vendidos dentro de un plazo de dos (2) años, contado a partir de la fecha de su adquisición. Si no hubiere postores en la fecha, hora y lugar señalados para la subasta, se realizará una nueva cada tres (3) meses. La base para esta y las subastas subsiguientes deberá ser un precio que, cada vez, será menor que el anterior en un monto, de por lo menos, diez (10) por ciento de la base de la primera subasta.

Notas a los Estados Financieros

36 Bases de Presentación (continuación)

Las NIIF indican que un activo no corriente se clasificará como mantenido para la venta, si su importe en libros puede recuperarse fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta se medirán, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Las NIIF no permiten capitalizar los gastos y costos por tenencia de los activos no corrientes.

- d. **Determinación de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles**
El MIC indica la contabilización de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles y para el cálculo de esta depreciación se utilizan las tasas permitidas para efectos fiscales.

Las NIIF establecen que los activos fijos deben depreciarse a lo largo de su vida útil.

- e. **Registro de la depreciación de activos revaluados**
El MIC establece que la depreciación de activos revaluados se debite en el capital contable.

Las NIIF establecen que los cargos por depreciación de todos los activos fijos se reconozcan en el resultado del período y posteriormente se haga el ajuste correspondiente entre las cuentas de capital contable afectadas.

- f. **Operaciones de reporto**
El MIC establece que las inversiones que garanticen operaciones de reporto se rebajen del activo y se registren en cuentas de orden.

Las NIIF establecen que mientras se mantenga la propiedad, riesgos y beneficios de una inversión, esta se mantenga registrada contablemente como activo financiero; debiendo registrar como pasivo la obligación contraída por la contraparte recibida en la operación de reporto.

- g. **Costos de transacción asociados a la cartera de créditos, a los créditos obtenidos u otras obligaciones**
De acuerdo con el MIC, los costos de transacción asociados se registran directamente en resultados cuando se incurren.

De acuerdo con las NIIF los costos de transacción deben formar parte de la determinación de la tasa de interés efectiva y se amortizan durante el plazo del activo o pasivo financiero.

- h. **Beneficios a empleados**
El MIC contempla la creación de una reserva para indemnizaciones laborales.

Notas a los Estados Financieros

36 Bases de Presentación (continuación)

Las NIIF establecen que los beneficios por terminación deben registrarse cuando se termina el vínculo laboral, sólo cuando el patrono haya reconocido la obligación de este pasivo, independientemente de la decisión del empleado.

- i. Registro y presentación de otras reservas en el capital contable
El MIC establece que ciertas reservas, tales como reserva para eventualidades, valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones, pueden registrarse en el capital contable.

Las NIIF establecen que, reservas tales como aquellas para valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones se registren regularizando el activo o en el pasivo, según corresponda, con cargo a los resultados del año. Las reservas para eventualidades no son permitidas.

- j. Productos y gastos extraordinarios
El MIC contempla la presentación de productos y gastos extraordinarios dentro del estado de resultados.

Las NIIF establecen que no deben presentarse partidas de ingreso o gasto como partidas extraordinarias en el estado de resultados y otro resultado integral del período o en las notas.

- k. Consolidación de estados financieros
El MIC establece que el Banco debe llevar a cabo la consolidación de los estados financieros de las empresas que integran el grupo financiero autorizado por la Junta Monetaria.

Las NIIF indican que la consolidación se basa en el concepto de control por lo que se necesita analizar caso por caso, no solo a aquellas compañías en las que se tiene participación accionaria y/o que están dentro del grupo regulado.

- l. Combinación de negocios – valor razonable del negocio adquirido
Las regulaciones establecen que la fusión puede llevarse a cabo en las formas siguientes: por absorción de una o varias entidades por otra, lo que produce la disolución de aquellas, o por la creación de una nueva y la disolución de todas las anteriores que se integren en la nueva. En la práctica los saldos de las cuentas de activos, pasivos y capital contable según los registros contables de las entidades fusionadas se unifican a su valor en libros.

Las NIIF establecen que una adquiriente de una combinación de negocios reconocerá los activos adquiridos y los pasivos asumidos al valor razonable en su fecha de adquisición.

Notas a los Estados Financieros

36 Bases de Presentación (continuación)

m. Notas a los estados financieros

El MIC no requiere divulgaciones obligatorias mínimas a los estados financieros.

Las NIIF establecen que un conjunto completo de estados financieros incluye, además de los estados financieros básicos, la divulgación de las políticas contables y notas explicativas.

n. Algunas divulgaciones requeridas por las NIIF relacionadas con instrumentos financieros principalmente en referencia a:

- Clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento y divulgaciones referentes a instrumentos financieros (por ejemplo: relevancia de los instrumentos financieros y naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de estos instrumentos financieros).
- Registro referente a contratos de instrumentos derivados.
- Participaciones en otras entidades.
- Medición del valor razonable.

o. Uso de cuentas contables

En la creación de cuentas contables que se necesiten para registrar operaciones no contempladas en el MIC, las entidades deben solicitar previamente, la autorización a la SIB.

Las NIIF no incluyen una nomenclatura de cuentas contables. Las NIIF establecen que las operaciones deben registrarse de acuerdo con su sustancia financiera.

p. Impuesto sobre la renta diferido

El MIC no contempla en su sección IV. Descripción de Cuentas y Procedimiento de Registro, la contabilización de impuesto sobre la renta diferido, lo cual es requerido cuando se identifican diferencias temporarias de conformidad con NIIF.

q. Deterioro del valor de los activos no financieros

El MIC no requiere el llevar a cabo una evaluación del deterioro del valor de los activos no financieros.

Las NIIF establecen que se debe evaluar al final de cada año si hay algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si hubiera este indicio se estimará su importe recuperable. El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su valor recuperable si, y solo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

Notas a los Estados Financieros

36 Bases de Presentación (continuación)

- r. Clasificación y medición de instrumentos financieros
De acuerdo con el MIC los instrumentos financieros se reconocen bajo el principio de costo.

Las NIIF establecen principios de clasificación y medición de instrumentos financieros. Bajo las NIIF los activos financieros se clasifican y miden según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo contractuales, siendo estos: i) al costo amortizado; ii) al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y iii) al valor razonable con cambios en los resultados del año.

- s. Conciliación de actividades de financiación
El MIC no requiere la presentación de una conciliación entre los saldos iniciales y finales de pasivos y capital contable relacionados con actividades de financiación y los flujos netos de efectivo procedentes de o usados en las actividades de financiación que se presentan en el estado de flujo de efectivo. Esta conciliación es requerida por las NIIF.

- t. Arrendamientos
El MIC establece que el gasto por arrendamientos se registra con cargo a los resultados del año.

Las NIIF indican que el arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. El activo por derecho en uso es subsecuentemente depreciado con cargo a los resultados, utilizando el método de línea recta durante el plazo del contrato.